



SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

I EMISIÓN DE PAPEL COMERCIAL US\$ 7 millones

II EMISIÓN DE OBLIGACIONES US\$ 7 millones

Abril 2019



MERCAPITAL
casa de valores s.a

01

Información General de la empresa

02

Información Financiera

03

Características de las emisiones

04

Participantes de los procesos



SERTECPET[®]

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

01

**Información General
de la empresa**

02

Información Financiera

03

Características de las emisiones

04

Participantes de los procesos



SERTECPET[®]

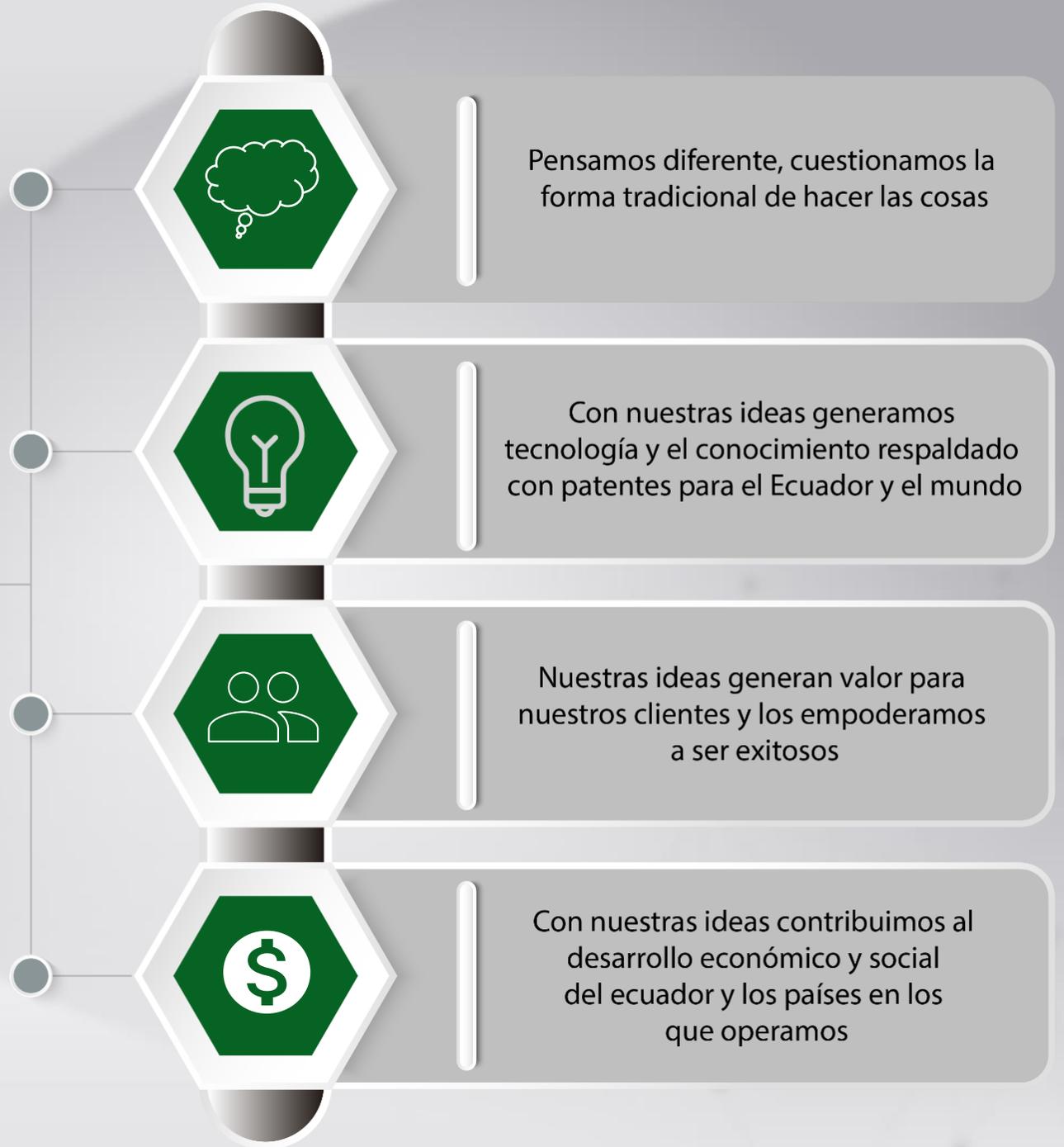
NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.



SERTECPET®

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

ESENCIA & RAZÓN DE SER



MISIÓN

Generar Soluciones
Integrales para el
sector Energético
con
tecnología de
punta.

VISIÓN

Excelencia en
Soluciones
Energéticas a
nivel Mundial.

VALORES

- Excelencia
- Compromiso
 - Ética
 - Respeto





SERTECPET[®]

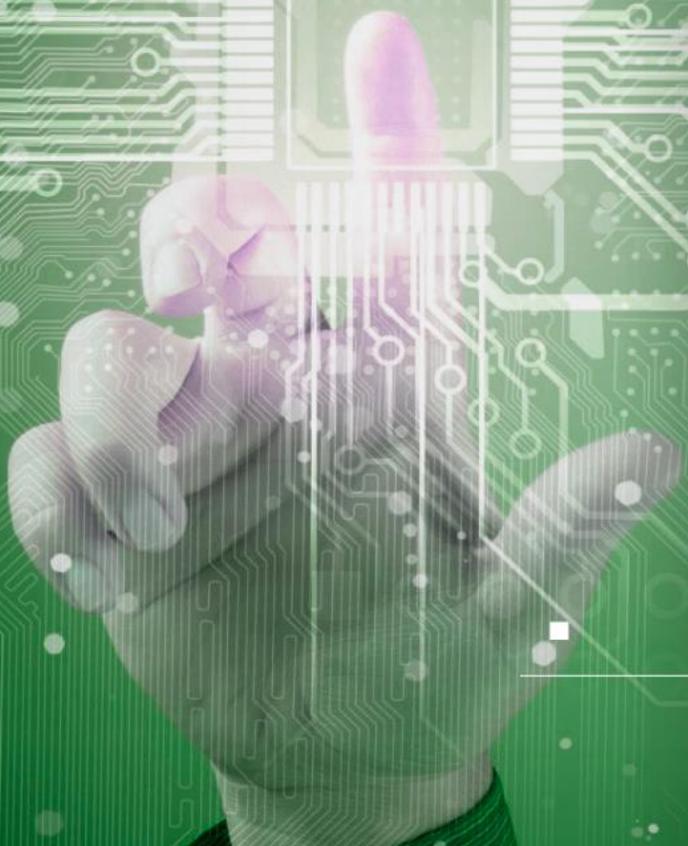
NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

Aspiración 2025

Ser un referente tecnológico en América dentro del sector energético e hidrocarburos fortaleciendo las líneas de negocio actuales y desarrollando métodos de producción mejorados; e incursionar en nuevos proyectos industriales y de energías limpias.

Aspiración 2040

Desarrollar tecnología propia para aportara en la generación de energía para el mundo.



RSE, ISO 26000, ISO 37001,
Pacto Global, MIEG

Trabajar con responsabilidad ambiental hace que nos alineemos al Buen Vivir y a la Calidad de Vida, permite un desarrollo sostenible y brinda transparencia en sus operaciones

SGC, ISO, API, ASME, NBIC, PMI

Garantiza la satisfacción de los Clientes en la venta de un bien o prestación de servicio

Aseguramiento y mejora continua de la calidad



SGA, ISO, API

Gestiona las responsabilidades medioambientales de manera sistemática y contribuye al pilar ambiental de la compañía

SGS, ISO, API

Se enfoca en los colaboradores, busca la prevención e integridad en la ejecución de sus actividades

SISTEMA DE GESTIÓN INTEGRADO

SGC

SISTEMA DE GESTIÓN DE LA CALIDAD

SGA

SISTEMA DE GESTIÓN AMBIENTAL

SGS

SISTEMA DE GESTIÓN DE SEGURIDAD Y SALUD OCUPACIONAL

RSE

RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

LA RECETA DE NUESTRA METODOLOGÍA PARA ASEGURAR LA EXCELENCIA EN NUESTRA ORGANIZACIÓN



SGI
Sistema de Gestión Integrado



energy **API**

Modelo iberoamericano
de Excelencia en la Gestión
V. 2015



FILOSOFÍA KAIZEN DE MEJORA CONTINUA

SISTEMA DE GESTIÓN INTEGRADO

CALIDAD / AMBIENTE / SEGURIDAD / SALUD



 <p>CERTIFICADO NO. 708009C</p>	<p>ISO 9001 Quality management systems -- Requirements</p>		<p>API SPEC 5CT The scope of this license includes the following: Manufacturer of Casing or Tubing Couplings at Groups 1, 2 and 3; Manufacturer of Accessories at Groups 1, 2 and 3; Threader.</p>		<p>API 19AC Provides requirements and guidelines for completion accessories for use in the petroleum and natural gas industries.</p>
	<p>API SPEC Q1 Specification for Quality Programs for the Petroleum and Natural Gas Industry, 9th Edition</p>		<p>API SPEC 5L The scope of this license includes the following: Threader</p>		<p>API 18LCM Product life cycle management system requirements for the petroleum and natural gas industries</p>
	<p>API SPEC Q2 Specification for Quality Management System Requirements for Service Supply Organization for the Petroleum and Natural Gas Industries, 1st Edition</p>		<p>APISPEC 7-1 The scope of this license includes the following products: Drill Stem Subs; Threading for Rotary Shouldered Connections</p>		<p>The National Board Design, construction and inspection of boiler and pressure vessels</p>
	<p>ISO TS / 29001 Petroleum, petrochemical and natural gas industries - Sector - specific quality management systems - Requirements for product and service supply organizations.</p>		<p>API 14L Monogram API-14L Lock Mandrels and Landing Nipples Landing Nipples</p>		<p>ASME Manufacture of pressure vessels and field sites controlled by the location</p>

SERTECPET S.A. ganador del Premio Iberoamericano de la Calidad Total



Premio Iberoamericano de la Calidad Total



Elementos del Premio Iberoamericano de la Calidad Total

- Uno de los galardones más importantes en relación a la excelencia.
- Proyecto adscrito a la Cumbre Iberoamericana de Jefes de Estado y de Gobierno, coordinado por la **SEGIB (Secretaría General Iberoamericana)** y gestionado por **FUNDIBEQ (Fundación Iberoamericana para la Gestión de la Calidad)**.

Primera empresa ecuatoriana del sector energético en registrar patente en EEUU.



(12) **United States Patent** (10) **Patent No.:** **US 9,297,239 B2**
López Robayo (43) **Date of Patent:** **Mar. 29, 2016**

(54) **SMART HYDRAULIC PUMPING DEVICE FOR RECOVERY OF OIL AND OBTAINING OF INFORMATION FROM THE BOTTOM OF THE RESERVOIR** 3,215,087 A 11/1965 McLeod
 3,234,890 A 2/1966 Adams et al.
 3,887,008 A 6/1975 Canfield
 4,135,861 A 1/1979 Brown et al.
 4,183,722 A 1/1980 Roeder
 4,253,283 A 10/1981 Roeder
 4,310,288 A 1/1982 Eriksson
 4,390,061 A 6/1983 Short
 4,441,861 A 4/1984 Canalizo
 4,504,195 A 3/1985 Binks et al.
 4,603,735 A 8/1986 Black
 4,605,069 A 8/1986 McClain et al.
 4,658,693 A 4/1987 Hennessey
 4,664,603 A 5/1987 Priestly
 4,726,420 A 2/1988 Weeks
 4,744,730 A 5/1988 Roeder
 4,790,376 A 12/1988 Weeks
 4,846,280 A * 7/1989 Snider 166 372
 5,055,002 A 10/1991 Roeder

(76) Inventor: **Byron Raúl López Robayo**, Quito (EC)
 (*) Notice: Subject to any disclaimer, the term of this patent is extended or adjusted under 35 U.S.C. 154(b) by 995 days.

(21) Appl. No.: **13/457,816**
 (22) Filed: **Apr. 27, 2012**

(65) **Prior Publication Data**
 US 2012/0273221 A1 Nov. 1, 2012

(30) **Foreign Application Priority Data**
 Apr. 27, 2011 (EC) 11-11007

(51) **Int. Cl.**
E21B 43/12 (2006.01)
 (52) **U.S. Cl.**
 CPC **E21B 43/124** (2013.01)

(58) **Field of Classification Search**
 CPC E21B 43/124; E21B 43/121; E21B 2034/002; F04F 5/48; F04F 5/54
 See application file for complete search history.

(56) **References Cited**
U.S. PATENT DOCUMENTS
 1,355,606 A 10/1920 Ingram
 1,758,376 A 5/1930 Sawyer
 2,041,803 A 5/1936 Wolff
 2,080,623 A 5/1937 McMahon
 2,285,638 A 6/1942 Amtsberg
 2,287,076 A 6/1942 Zachry
 2,826,994 A 3/1958 Slater

FOREIGN PATENT DOCUMENTS
 EC SMU-01-4158 1/2003

Primary Examiner — Giovanna C Wright
Assistant Examiner — Kristyn Hall
 (74) *Attorney, Agent, or Firm* — Kilpatrick Townsend & Stockton LLP

ABSTRACT
 (57)
 A hydraulic pump smart device for production of oil, recording of pressure and temperature, temporary closing and leveling of pressure in a single and simple operation is provided. The intelligent hydraulic pumping device includes a jet pump assembly coupled with a bottom shut-off valve and is coupled to a gauge carrier, forming an integrated single-block unit. A bottom shut-off valve is incorporated into the jet pump and is closed by a system of a plunger and two balls. The recovery of the smart device is generated by the opening of a by-pass on injecting a drive fluid in reverse at a low pressure (approximately 100 to 500 psi).

13 Claims, 8 Drawing Sheets



PRESENCIA GLOBAL



- ÁREA INDUSTRIAL
- E & P
- IPCM
- FILIALES
- MERCADOS EN DESARROLLO
- OPERACION DIRECTA



CLIENTES



ÁREAS DE NEGOCIO



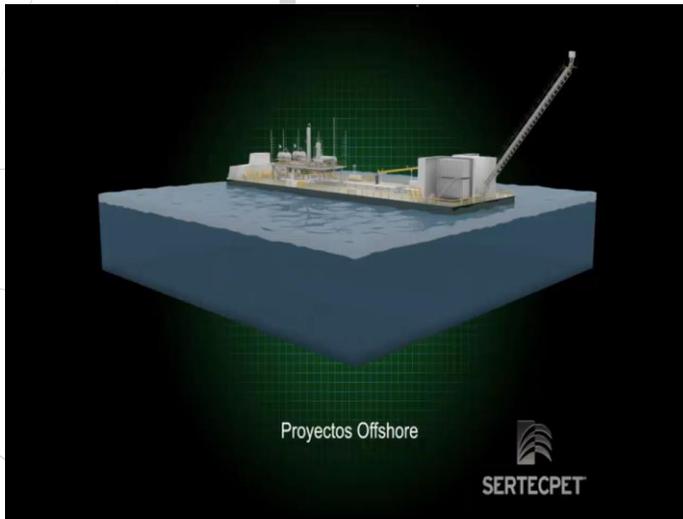
EXPLORACIÓN Y PRODUCCIÓN DE GAS Y PETRÓLEO



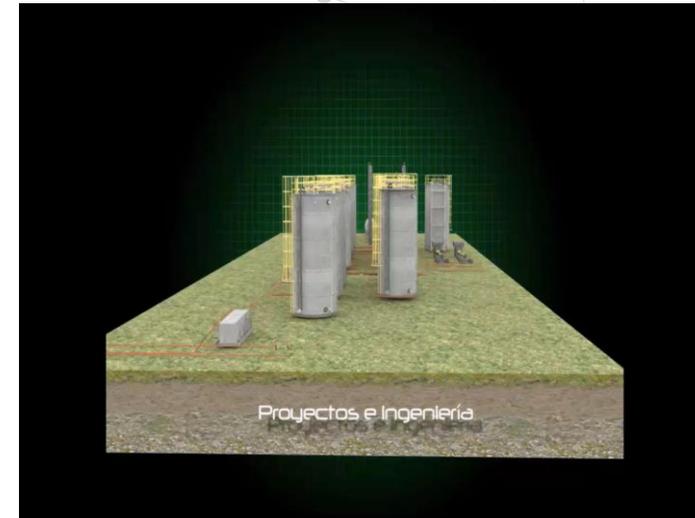
ÁREA INDUSTRIAL



PROYECTOS IPCM



Proyectos Offshore



Proyectos e Ingeniería

Consolidamos Buenas prácticas de Gobierno Corporativo.

- * El **Gobierno Corporativo** de SERTECPET S.A. se estableció en el 2016.
- * Sertecpet cuenta con un departamento de **Control Interno**.
- * Se implementó una **Política Anticorrupción** que regula los procesos y el accionar de los colaboradores frente a situaciones de negociación de contratos de cualquier ámbito.
- * Actualmente Sertecpet se encuentra certificando la ISO37001 Gestión Anti Soborno





PETROTAL-GRAN BRETAÑA

Los equipos de proceso se diseñaron y construyeron en nuestro Complejo Industrial, ubicado en la ciudad de El Coca. Las obras civiles y el montaje electromecánico se realizaron en el Lote 95, gestionando exitosamente equipos remotos en Quito, Coca, Lima y la selva peruana.



CAMPO TIPUTINI C

Proyecto de ingeniería, procura y construcción de las facilidades de reinyección de agua de 100 mil barriles en Campo Tiputini C, Bloque 43, fuera del Parque Nacional Yasuní. Trabajamos bajo una metodología FAST TRACK, a fin de reducir los tiempos de construcción y cumplir con los más altos estándares de calidad, ambiente y seguridad.



NAMOKU CAMPO CORVINA PERÚ- 2008

SERTECPET® ejecutó la ingeniería conceptual, básica y de detalle; así como la construcción, puesta en marcha y operación de las facilidades de producciones tempranas flotantes sobre la barcaza Namoku. El proyecto fue ejecutado bajo la fiscalización de organismos internacionales como Bureau-Veritas del Brasil, Solas, ABS, logrando las más altas certificaciones en ingeniería y construcción.



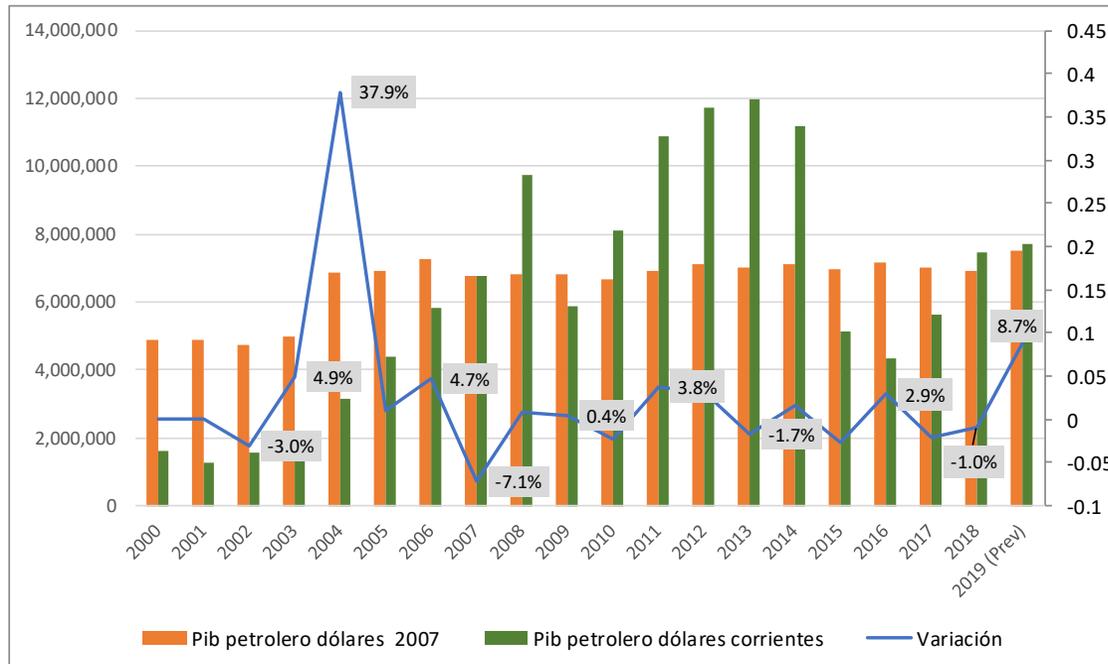
SEPARADOR TRIFÁSICO

SERTECPET® entregó el primer separador trifásico de fluido (petróleo, agua y gas), con una capacidad de 180 mil barriles, para la Central de Procesos Tiptutini-CPT, ubicada en el proyecto Bloque 43-ITT, en la provincia de Orellana, fuera del Parque Nacional Yasuní.

Entorno Sectorial

La lenta recuperación los precios del crudo después de una abrupta caída del 54% en el año 2014 y la reducción en la producción petrolera durante el 2018 comprimieron los ingresos en el sector, sin embargo, la reactivación en la inversión y extracción genera un escenario de moderado crecimiento para este sector en el 2019 durante el cual el BCE proyecta un crecimiento del 8.72% para el PIB en las ramas en petroleras.

**Evolución del PIB petrolero
(millones de dólares)**



Fuente: Banco Central del Ecuador / Elaboración: Mercapital Casa de Valores S.A.

Entorno Sectorial



Cuadro 1 PRODUCCIÓN NACIONAL DE PETRÓLEO

Millones de barriles

Período	2016	2017	2018	Variación 2018-2016	Variación 2018-2017
Primer Trimestre	49.31	48.06	46.11	-6.5%	-4.1%
Segundo Trimestre	50.38	48.57	47.00	-6.7%	-3.2%
Tercer Trimestre	50.72	49.26	48.22	-4.9%	-2.1%
Cuarto Trimestre	50.30	48.04	47.47	-5.6%	-1.2%
Total Anual	200.71	193.9	188.8	-5.9%	-2.7%

Miles de barriles diarios

Fuente Arch

Cuadro 2 PRODUCCIÓN DE PETRÓLEO PETROAMAZONAS EP

Millones de barriles

	2016	2017	2018	Variación 2018-2016	Variación 2018-2017
Primer Trimestre	32.11	38.14	35.56	10.8%	-6.8%
Segundo Trimestre	33.04	38.27	36.34	10.0%	-5.0%
Tercer Trimestre	39.89	38.50	37.47	-6.1%	-2.7%
Cuarto Trimestre	39.88	37.18	36.98	-7.3%	-0.5%
Total	144.91	152.09	146.35	1.0%	-3.8%



01

Información General
de la empresa

02

Información Financiera

03

Características de las emisiones

04

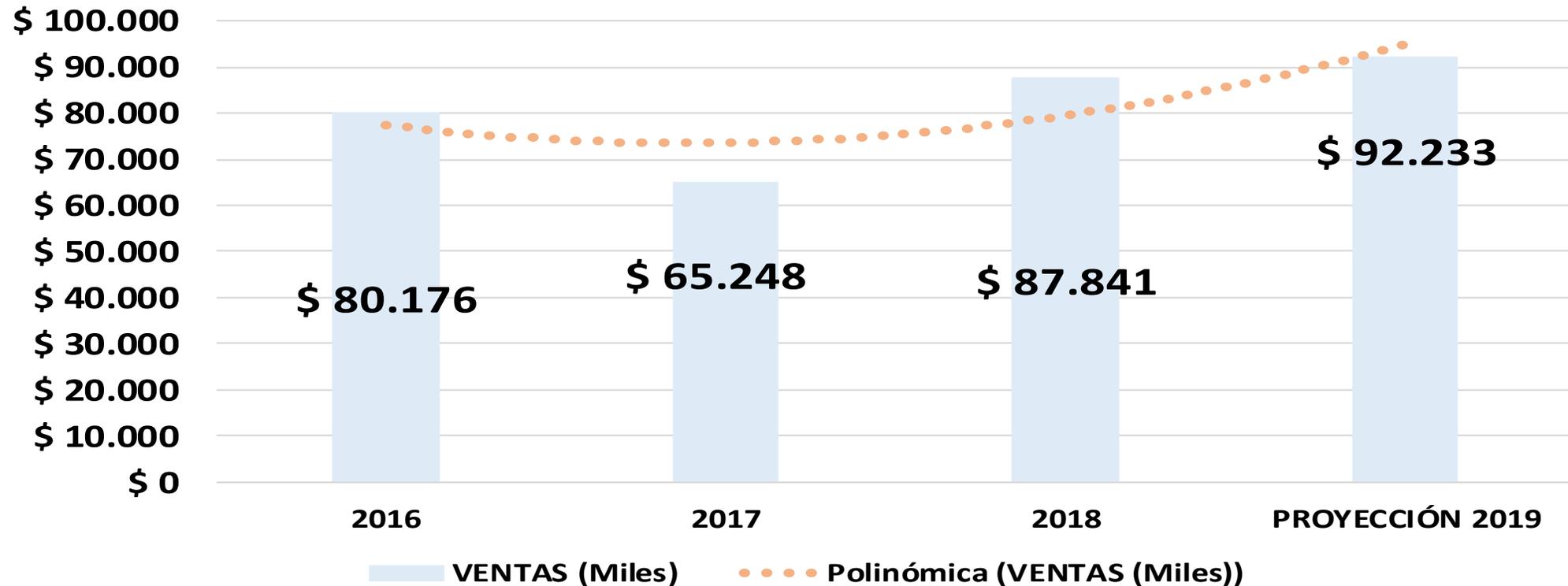
Participantes de los procesos



SERTECPET[®]

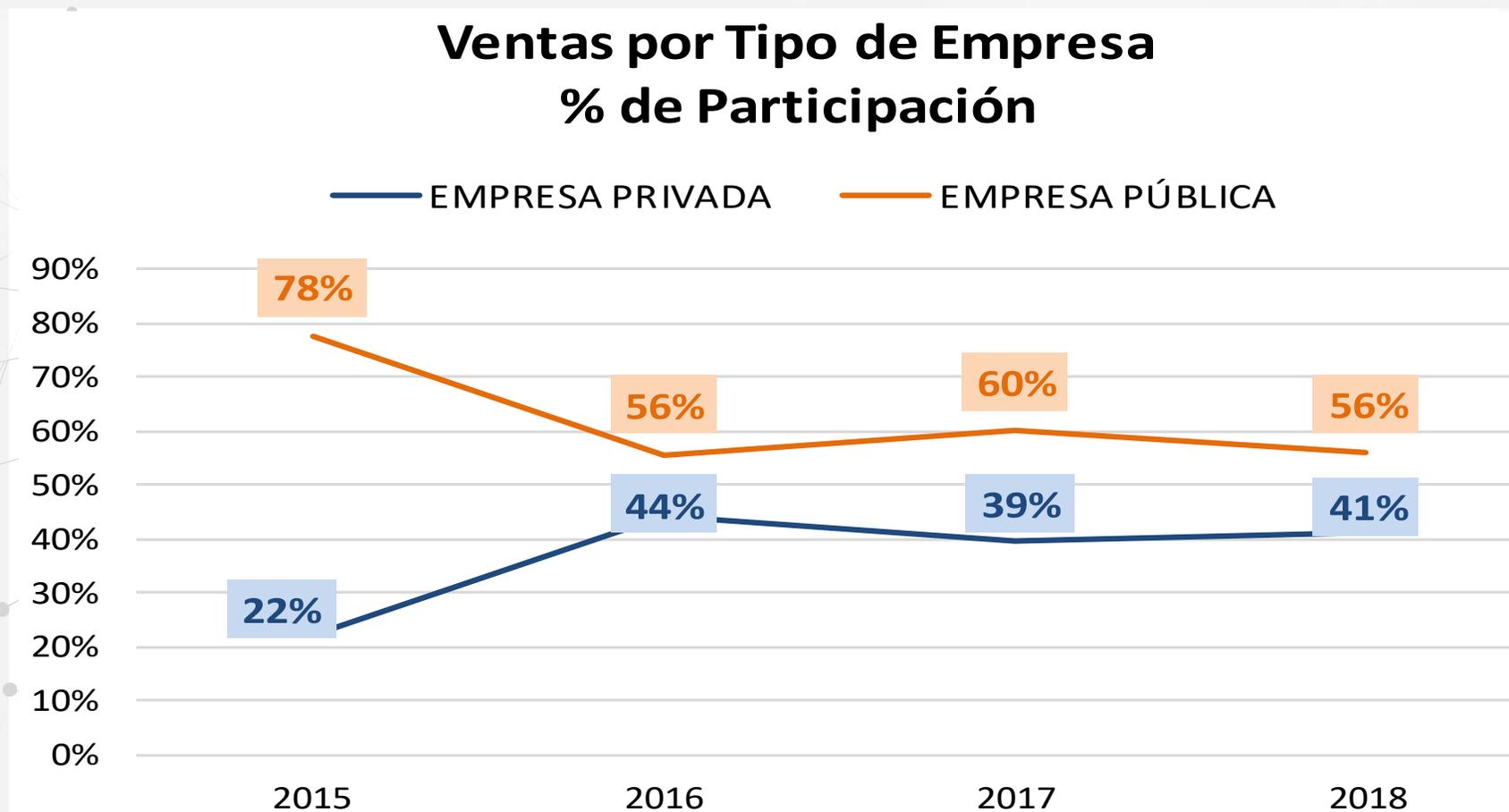
NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

Evolución de las Ventas Totales (Miles de USD\$)



Mejora y crecimiento de los ingresos, a pesar de la crisis del sector petrolero.

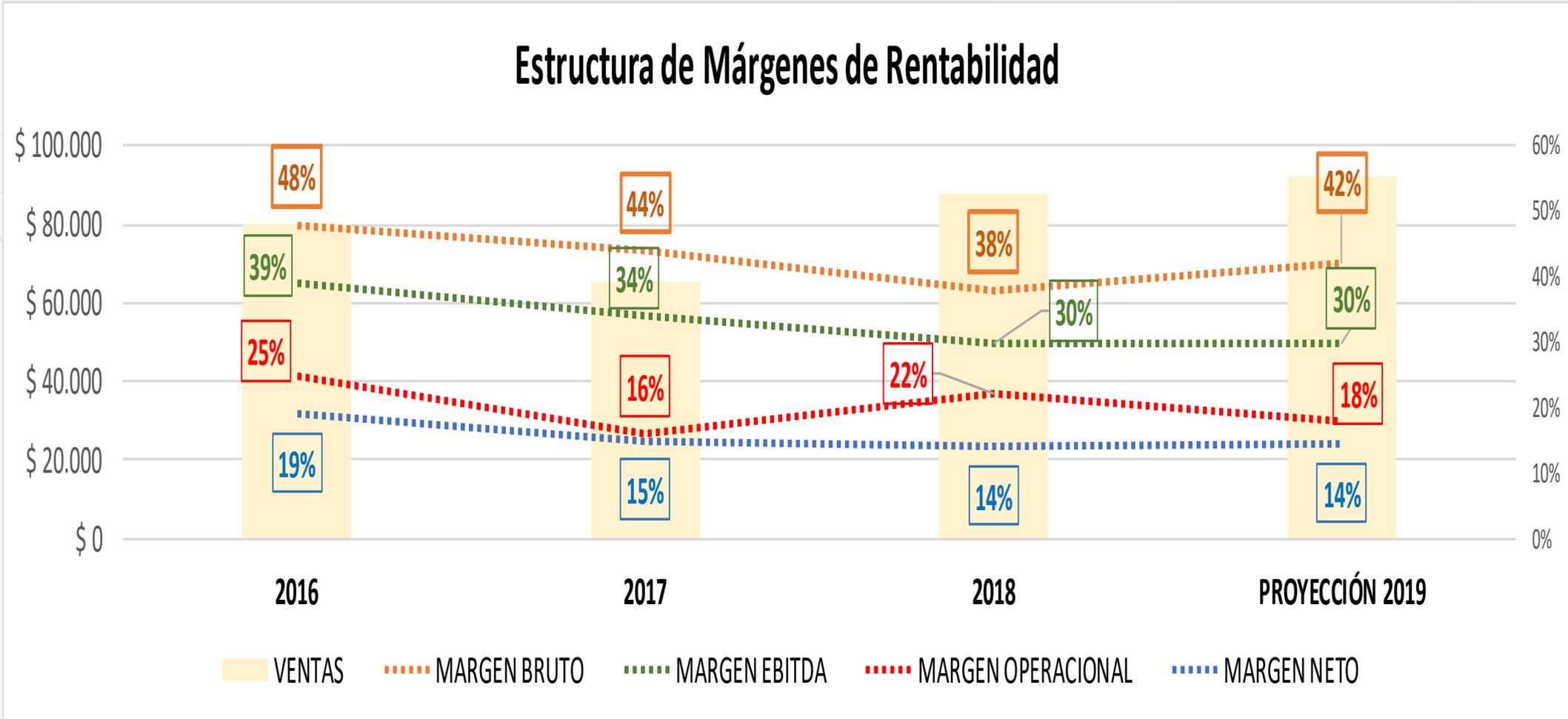
Mayor participación en el sector privado en los últimos años.



Mix de ventas entre la empresa pública y privada.

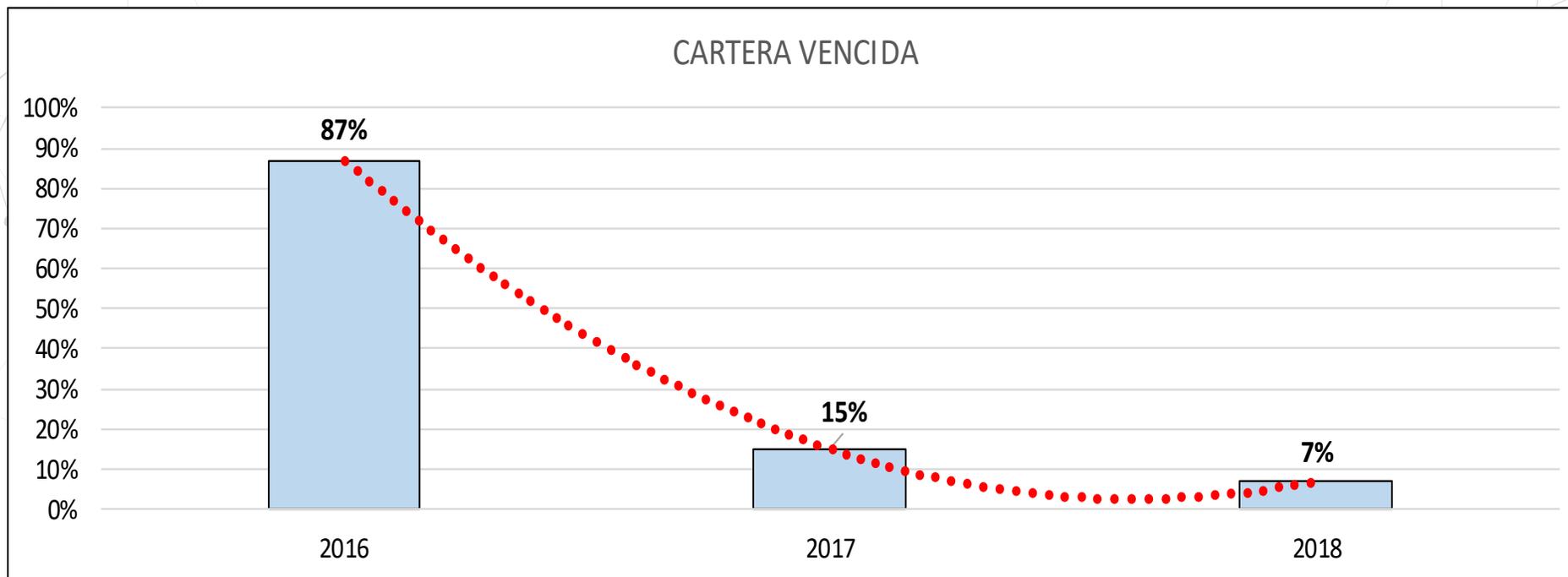
Consolidación de Márgenes en los últimos años

Estructura de Márgenes de Rentabilidad

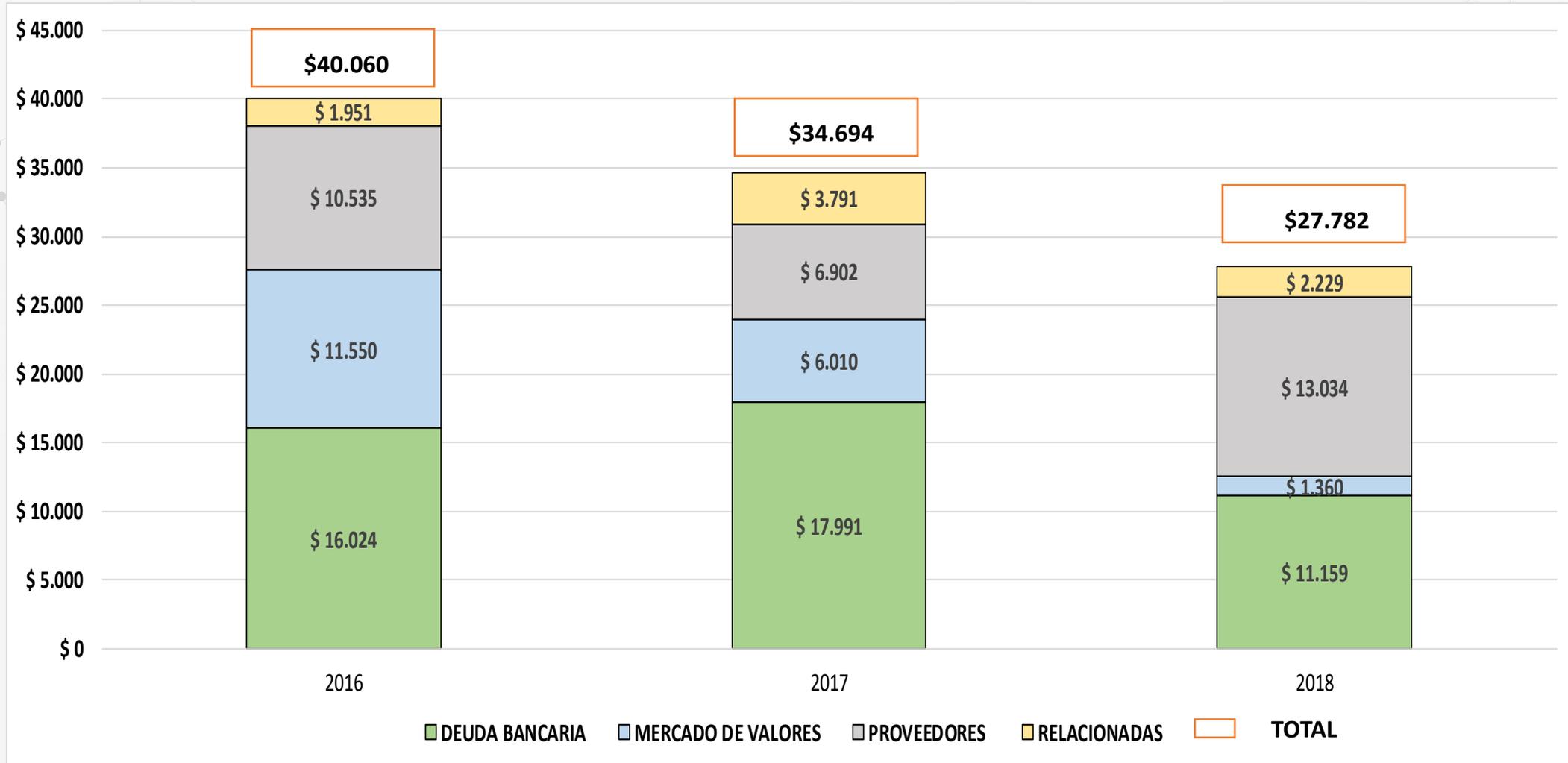


Margen Ebitda y rentabilidad neta se mantiene en los últimos años.

Disminución del 92% de cartera vencida para el 2018

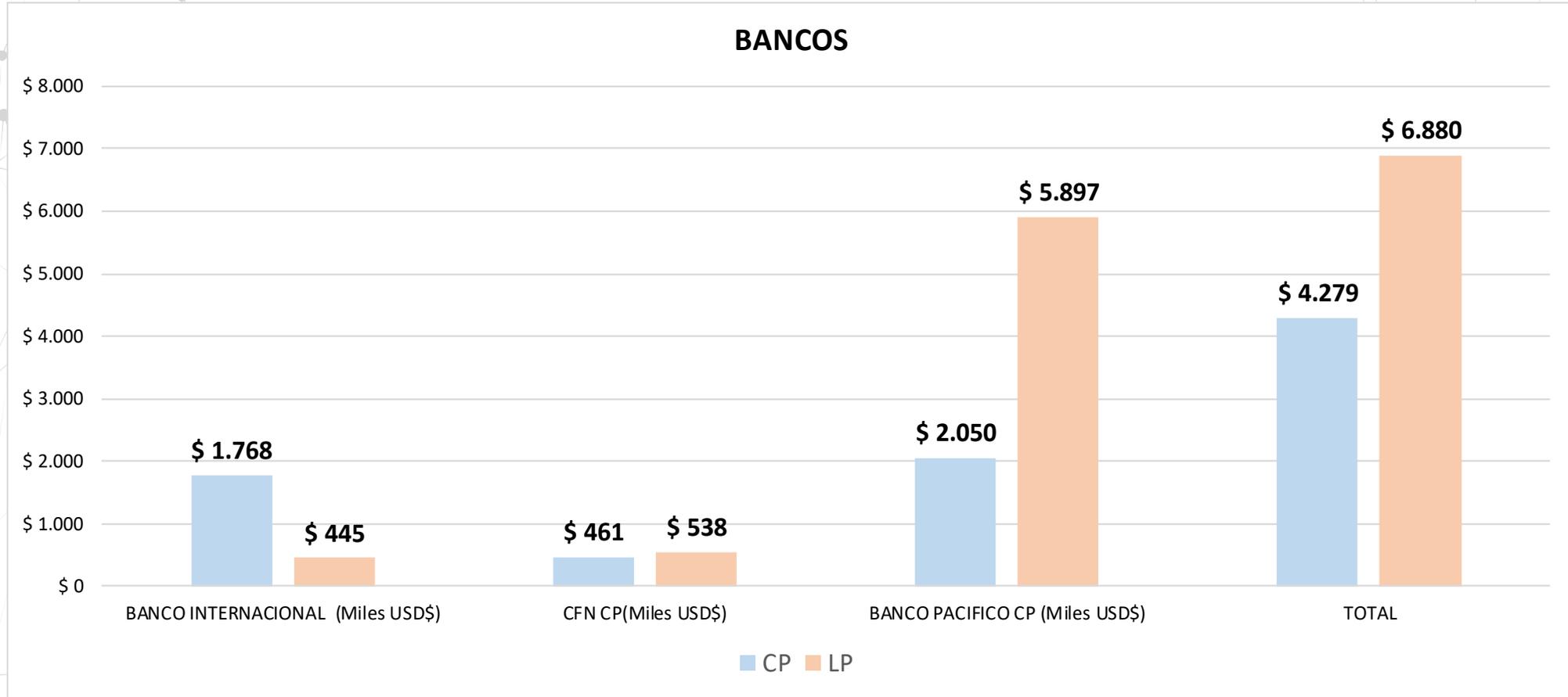


Disminución del 31% de las obligaciones entre el 2016 – 2019.

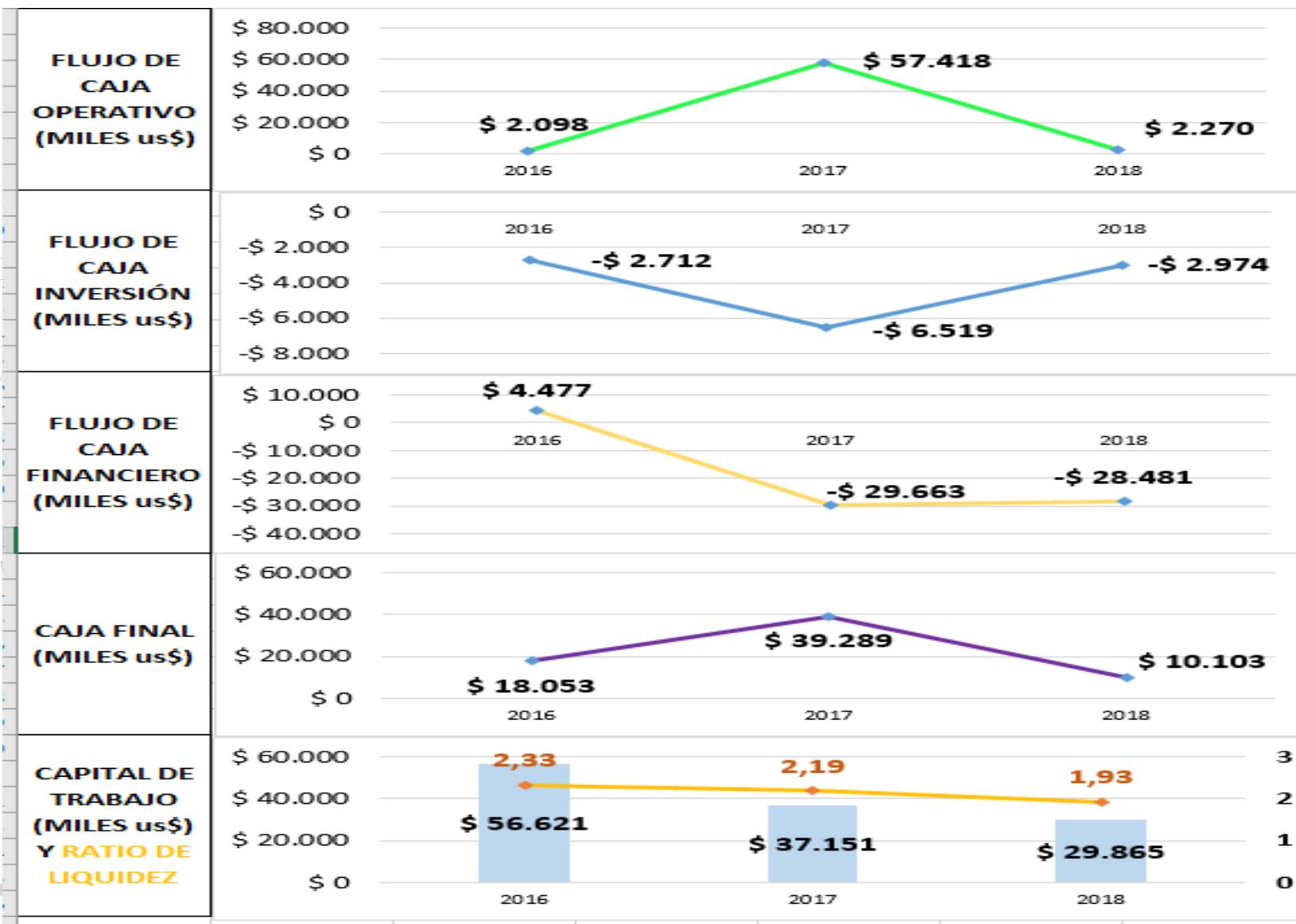


Para el 2018 las cuentas por pagar se encuentran un 61% al largo plazo y un 39% al corto.

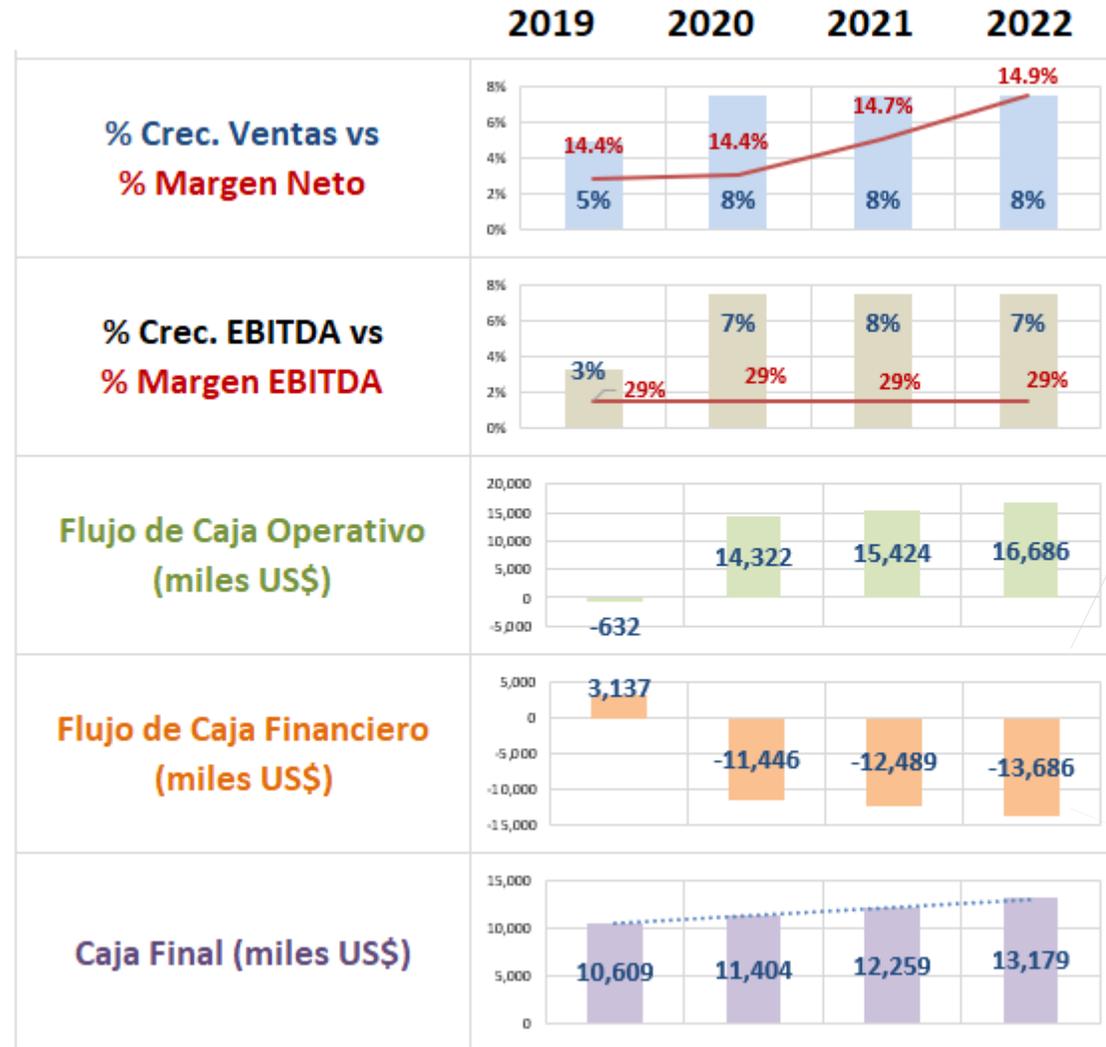
Deuda bancaria se encuentra 62% al largo Plazo



Flujo de caja y Liquidez se mantiene en los últimos años



Información Financiera Proyectada



Fuente: SERTECPET / Elaboración: Mercapital Casa de Valores S.A.

01

Información General
de la empresa

02

Información Financiera

03

**Características de las
emisiones**

04

Participantes de los procesos



SERTECPET[®]

NUESTRAS IDEAS, TU ENERGÍA.

Participantes de los procesos

Tipo de Emisiones:	I Emisión Papel Comercial y II Emisión de Obligaciones
Estructurador:	Mercapital Casa de Valores S.A.
Calificadora de Riesgos:	Global Ratings Calificadora de Riesgos S.A.
Calificación:	AAA
Agente Colocador:	Mercapital Casa de Valores S.A.
Representante de Obligacionistas:	Avalconsulting Cia. Ltda.
Agente Pagador:	DCV - Banco Central del Ecuador



Emisión de Obligaciones

Características	Clase A	Clase B	Clase C
Monto:	US\$ 500.000	US\$ 3'000.000	US\$ 3'500.000
Plazo por Clase:	540 días	1080 días	1080 días
Tasa de Interés:	8.00%	8.50%	8.50%
Amortización Capital:	Al Vencimiento	Semestral	Semestral
Pago de interés:	Trimestral	Trimestral	Trimestral

Emisión de Papel Comercial

Características	Clase A	Clase B	Clase C
Monto:	US\$ 500.000	US\$ 3'000.000	US\$ 3'500.000
Plazo por Clase:	270 días	330 días	359 días
Rendimiento	5,80%	6,10%	6,30%

Garantía General

Detalle de Activos Libres de Gravamen			
31-ene-19			
(En USD)			
	Activo Total	Activos Gravados	Activos Libres de Gravamen
ACTIVOS			
Activos Corrientes	\$64,259,513	\$ -	\$ 64,259,513
Activos No Corrientes	\$35,728,346	\$ 13,358,622	\$ 22,369,724
Total (A)	\$99,987,859	\$ 13,358,622	\$ 86,629,237
Total Impuestos Diferidos e Intangibles			\$ 53,048
Total Activos en Litigio			\$ 500,000
Total Saldo de Emisiones en circulación			\$ 680,000
Inversiones en acciones en compañías nacionales o extranjeras			\$ 4,627,789
Total Activos Diferidos y otros (B)			\$ 5,860,837
Total Activos Libres de Gravamen menos deducciones (A)-(B) = (C)			\$ 80,768,400
Monto Máximo de la emisión (C) * 80% = (D):			\$ 64,614,720
Monto de la Emisión (E)			\$ 14,000,000
Nivel de cobertura (D) / (E) = (F)			4.62





MERCAPITAL

casa de valores s.a

www.mercapital.ec

Síguenos:



Whymper N27-70 y Orellana – Edificio Sassari – Piso 2 – Oficina 2A – Quito, Ecuador

Teléfonos: (593) 3 932 510